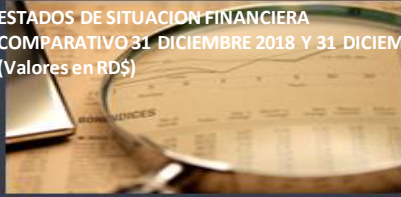


FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DICIEMBRE 2019
(Valores en RD\$)



Balance General

Diciembre 2019

Diciembre 2018

Activos

Efectivo en Caja y Bancos	37,374,132	31,877,063
Instrumentos Financieros	631,482,574	611,560,860
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	109,862,462	232,774,593
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(104,594,702)	(243,621,657)
Intereses por Cobrar	26,112,118	23,982,515
Otros Activos	16,883	19,947
Total Otros Activos	<u>700,253,466</u>	<u>656,593,322</u>

Total Activos

700,253,466

656,593,322

Pasivos

Comisiones por pagar Administradora	743,765	71,367
Comisiones por pagar United	315,155	44,429
Cuentas por pagar y Retenciones	395,476	226,882
Dividendos por pagar	3,001,115	-
Total Pasivos	<u>4,455,510</u>	<u>342,678</u>

Patrimonio de los Cuotahabientes

Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	446,196,736	387,638,771
Dividendos sobre Inversiones	(389,576,073)	(354,418,411)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(107,210,256)	(244,073,068)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	112,058,794	232,774,596
	<u>695,797,957</u>	<u>656,250,644</u>

Total Patrimonio y Pasivos

700,253,466

656,593,322

Aportes Genéricos a la fecha

-

-

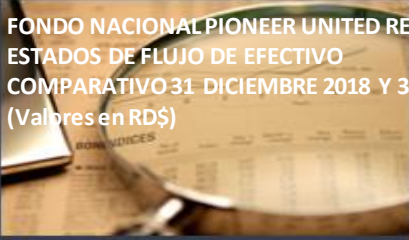
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

Estado de Resultados

Comparativos al 31 de Diciembre 2018 y 31 de Diciembre 2019

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Ingresos		
Ingresos Financieros	73,048,272.41	130,545,026.77
Otros Ingresos	851,192.33	2,141,316.03
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	81,570.32	38,783.68
Total Ingresos	<u>73,981,035.06</u>	<u>132,725,126.48</u>
Gastos operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(12,141,828.12)	(16,270,480.82)
Gastos Operativos	(2,121,590.35)	(1,942,627.25)
Comisión Administradora	(7,125,155.64)	(14,927,066.16)
Comisión United Capital	(3,140,527.92)	(8,555,371.64)
Gastos Por Servicios Profesionales	(2,599,100.65)	(4,520,725.22)
Gastos Cargos bancarios	(19,405.30)	(17,293.60)
	<u>(27,147,607.98)</u>	<u>(46,233,564.69)</u>
Beneficio Operativo	46,833,427.08	86,491,561.79
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	342,975,108.60	536,549,639.29
Ganancia No Operativa	342,975,108.60	536,549,639.29
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(331,134,719.67)	(617,540,524.75)
Perdida No Operativa	(331,134,719.67)	(617,540,524.75)
Beneficio (pérdida) no operativo	11,840,388.93	(80,990,885.46)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	<u>58,673,816.01</u>	<u>5,500,676.33</u>

FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DICIEMBRE 2019
(Valores en RD\$)



	dic-19	dic-18
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	58,557,965	(820,094,646)
Amortización Gastos Operativos	-	
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	(2,129,603)	66,050,521
(Aumento) Disminución Otros Activos	3,064	95,966
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	3,001,115	(14,820,000)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	943,124	(439,287)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	168,594	(389,125)
Total Ajustes	1,986,293	50,498,075
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	60,544,258	(769,596,571)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(19,921,714)	1,555,670,178
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(139,026,955)	131,820,197
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	122,912,131	(105,867,172)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	(36,036,538)	1,581,623,203
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	(35,157,662)	390,820,264
Diferencias Cuentas de Mark to Market	16,147,010	(26,404,433)
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	(1,441,267,577)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	(19,010,652)	(1,076,851,746)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	5,497,068	(264,825,114)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	31,877,063	296,702,177
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	37,374,132	31,877,063



Valor Cuota

RD\$1,140.05 **30/09/2019**

RD\$1,138.36 **31/12/2019**

Variaciones del Período Valor Cuota

